
I händelse av skillnad mellan den engelska och svenska versionen av detta protokoll ska den svenska versionen gälla.

In case of any discrepancy between the English and Swedish language versions of these minutes, the Swedish language version shall prevail.

Protokoll fört vid årsstämma (per capsulam) i FinnvedenBulten AB (publ), org. nr 556668-2141 den 24 februari 2011

Minutes of annual general meeting (per capsulam) in FinnvedenBulten AB (publ), org. nr 556668-2141, held on 24 February 2011

1. Stämmans öppnande och val av ordförande vid stämman / *Opening of the meeting and election of chairman of the meeting*

Öppnades stämman av Roger Holtback, som valdes till ordförande vid stämman samt uppdrogs att föra protokoll vid stämman.

The meeting was opened by Mr. Roger Holtback, who was elected as chairman of the meeting and instructed to keep the minutes of the meeting.

2. Upprättande och godkännande av röstlängd / *Preparation and approval of the voting list*

Noterades att bolagets aktiebok fanns tillgänglig på stämman.

It was recorded that the company's share ledger was available at the meeting.

Upprättades nedanstående förteckning över närvarande aktieägare och ombud och övriga närvarande.

The below list of present shareholders, proxies and others present was prepared.

Aktieägare och ombud / Shareholders and proxies			
Aktieägare / Shareholder	Ombud / Proxies	Antal aktier / Number of shares	Antal röster / Number of votes
Finnveden S.ä.r.l	Mrs. Maria Dahlgvist enligt fullmakt / by power of attorney	963,000 preferens aktier / preference shares 4,867,887 stamaktier / ordinary shares	5,830,887
Finnveden Limited	Mrs. Maria Dahlgvist enligt fullmakt / by power of attorney	6,169,113 stamaktier / ordinary shares	6,169,113
Totalt / Total:		12,000,000	12,000,000

Godkändes enhälligt ovanstående förteckning över närvarande aktieägare och ombud att gälla som röstlängd vid stämman.

It was unanimously resolved to approve the above list of present shareholders and proxies as the register of voters of the meeting.

Noterades att samtliga aktier var företrädde vid stämman.

It was recorded that all shares were represented at the meeting.

3. Godkännande av dagordningen / Approval of the agenda

Framlades och godkändes dagordningen för stämman.

The proposal for the agenda was presented and approved as the agenda for the meeting.

4. Val av en eller två justeringspersoner att underteckna protokollet / Election of one or two persons who shall approve the minutes of the meeting

Beslutades att dagens protokoll skulle justeras av samtliga aktieägare.

It was resolved that today's minutes shall be confirmed by all shareholders.

5. Prövning av om bolagsstämman blivit behörigen sammankallad / Determination of whether the meeting has been duly convened

Noterades att stämman inte blivit i behörig ordning sammankallad men att stämman ändå kunde hållas eftersom alla aktieägare var representerade vid stämman och gav sitt samtycke därtill.

It was recorded that the meeting had not been duly convened but that it nevertheless could be held since all shareholders were represented at the meeting and approved thereto.

6. **Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse / *Submission of annual report and auditor's report and consolidated financial statements and auditors' report the consolidated annual report***

Framlades årsredovisningen och koncernredovisningen för räkenskapsåret 2010 jämte revisionsberättelsen och koncernrevisionsberättelsen, Bilaga 1.

The annual report and the consolidated annual report for the financial year 2010 and the auditor's report and the auditor's report on the consolidated annual report, Schedule 1, was presented.

7. **Beslut om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning / *Resolutions regarding the adoption of the income statement and the balance sheet and the consolidated income statement and the consolidated balance sheet***

Beslutades att fastställa i framlagda årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 2010 intagna resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning.

It was resolved to adopt the profit and loss statement and the balance sheet and the consolidated profit and loss statement and the consolidated balance sheet in the annual report and the consolidated annual report for financial year 2010 presented at the meeting.

8. **Beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen / *Resolutions regarding allocation of the company's profit according to the adopted balance sheet***

Framlades styrelsens förslag till disposition beträffande bolagets vinst.

The board of directors' proposal for the appropriation of the company's profit was presented.

Beslutades, i enlighet med styrelsens förslag, att årets vinst om 7 174 930 kronor, jämte balanserade vinstmedel om 41 629 701 kronor och överkursfond 694 500 000 kronor, överförs i ny räkning.

It was resolved, in accordance with the board of director's proposal, that the company's profit of SEK 7,174,930 along with retained profits of SEK 41,629,701 and share premium reserve of SEK 694,500,000, shall be carried forward.

9. **Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör / *Resolutions regarding discharge of the members of the board of directors and the managing director from liability***

Beviljades styrelseledamöterna och den verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2010.

The board members and the managing director were discharged from liability for the financial year 2010.

10. Fastställande av antalet styrelseledamöter och revisorer / *Determination of the number of members of the board of directors and auditors*

Beslutades att styrelsen ska bestå av fem ordinarie styrelseledamöter utan suppleanter.

It was resolved that the board of directors shall consist of five members without deputy board members.

Noterades att årsstämma i bolaget 2008 utsett PriceWaterhouseCoopers AB till revisor intill årsstämma i bolaget 2012, att Bror Frid är huvudansvarig revisor samt att val av revisor således inte ska förrättas vid dagens stämma.

It was recorded that the annual general meeting 2008 elected PriceWaterhouseCoopers AB as auditor until the annual general meeting 2012, that Bror Frid is auditor in charge and that election of auditors shall thus not be conducted at today's meeting.

11. Fastställande av arvoden åt styrelseledamöter och revisorer / *Determination of fees for board members and auditors*

Beslutades att:

It was resolved that:

- (a) ett fast arvode om 1 800 000 kronor ska utgå till styrelsen, varav 600 000 kronor ska utgå till styrelsens ordförande och 300 000 kronor utgå till var och en av de av styrelsens övriga bolagsstämموvalda ledamöter som inte är anställda i bolaget;
- (a) *a total fixed remuneration of SEK 1,800,000 shall be paid to the board of directors, whereof SEK 600,000 shall be paid to the chairman and SEK 300,000 shall be paid to each of the other board members who are elected at a shareholders' meeting and not employed by the company,*
- (b) kostnadsersättning om 20 000 kronor plus moms per kvartal avseende administrativa kostnader ska utgå varje kvartal till ett till styrelsens ordförande närstående bolag;
- (b) *a reimbursement of administrative expenses of SEK 20,000 plus VAT for each quarter of a year shall be paid to a company associated to the chairman,*
- (c) ett fast arvode om 50 000 kronor ska utgå till den styrelseledamot som har särskilt ansvar för dotterbolaget Finnveden Metal Structures AB. En förutsättning för utbetalning är att sådan ledamot är utsedd av bolagsstämman och inte är anställd i bolaget;
- (c) *a total fixed remuneration of SEK 50,000 shall be paid to the member of the board who will have special responsibility for Finnveden Metal Structures AB, a condition for payment is that such member is a board member who is elected at a shareholders' meeting and is not employed by the company,*

- (d) ett fast arvode om 250 000 kronor ska utgå till revisionsutskottet, varav 100 000 kronor ska utgå till revisionskommitténs ordförande och 50 000 kronor ska utgå till var och en av revisionskommitténs övriga ledamöter. En förutsättning för utbetalning är att sådan ledamot är styrelseledamot som är utsedd av bolagsstämman och inte är anställd i bolaget;
- (d) *a total fixed remuneration of SEK 250,000 shall be paid to the members of the audit committee, whereof SEK 100,000 shall be paid to the chairman of the audit committee and SEK 50,000 shall be paid to each of the other members of the audit committee. A condition for payment of remuneration is that such member is a board member who is elected at a shareholders' meeting and is not employed by the company; and*
- (e) ingen ersättning ska utgå till ledamöterna i ersättningsutskottet.
- (e) *no remuneration shall be paid to the members of the remuneration committee.*

Beslutades att arvode till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning.

It was resolved that audit fees shall be paid in accordance with approved invoices.

12. Val av styrelseledamöter, styrelsens ordförande, revisorer och revisorssuppleanter / Election of the members of the board of directors, chairman of the board of directors, auditors and deputy auditors

Beslutades, att, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, omvälja Roger Holtback, Ulf Rosberg, Arne Karlsson, Hans Gustavsson och Adam Samuelsson till ordinarie styrelseledamöter.

It was resolved, to re-elect, for the period until the end of the next annual shareholders' meeting Roger Holtback, Ulf Rosberg, Arne Karlsson, Hans Gustavsson and Adam Samuelsson as ordinary board members.

Beslutades att omvälja Roger Holtback till styrelsens ordförande.

It was resolved to re-elect Roger Holtback as chairman of the board.

Revisorer och revisorssuppleanter: se punkt 10.

Auditors and deputy auditors: see item 10.

13. Fastställande av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare / Adoption of guidelines for remuneration for the management

Framlades styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare, bilaga 2.

The proposal of the board of directors of guidelines for remuneration for the management was presented, Schedule 2.

Beslutades att anta de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som framgår av bilaga 2.

It was resolved to adopt the guidelines for remuneration set forth in Schedule 2.

14. Inrättande av valberedning, antagande av instruktioner för valberedningen och beslut om ersättning till valberedningen / *Establishment of nomination committee, adoption of instructions for the nomination committee, resolution on remuneration for the nomination committee*

Framlades styrelsens förslag till (i) inrättande av valberedning; (ii) instruktioner för valberedningen; samt (iii) beslut om ersättning till valberedningen, bilaga 3.

The proposal of the board of directors of (i) establishment of nomination committee; (ii) adoption of instructions for the nomination committee; and (iii) resolution on remuneration for the nomination committee, Schedule 3, was presented.

Beslutades att inrätta valberedning och att anta instruktioner för valberedningen i enlighet med bilaga 3. Beslutades i enlighet med bilaga 3 att arvode till valberedningen inte ska utgå.

It was resolved to establish an nomination committee and to adopt instructions for the nomination committee in accordance with Schedule 3. It was resolved, in accordance with schedule 3, that no remuneration for the nomination committee shall be distributed.

15. Beslut om ändring av bolagsordningen och omstämpling av aktier / *Resolution on amendment of the articles of association and reclassification of shares*

Framlades styrelsens förslag om ändring av bolagsordningen innebärande att (i) gränserna för aktiekapitalet och högsta och lägsta antal aktier i § 4 ändras, (ii) bolaget endast kan ge ut ett aktieslag och att § 5 därför tas bort, (iii) styrelsens säte i § 2 ändras från Stockholm till Göteborg, samt (iv) hembudsförbehållet i § 12 borttages.

The proposal from the board of directors to amend the articles of association entailing that (i) the limits for the share capital and number of shares are amended in § 4, (ii) the company only may issue one class of shares and that § 5 is removed, (iii) the registered office of the company in § 2 is amended from Stockholm to Gothenburg, and (iii) the post sale purchase clause in § 12 is removed.

Beslutades att ändra bolagsordningen i enlighet med bilaga 4.

It was resolved to amend the articles of association in accordance with Schedule 4.

Beslutades att samtliga utestående aktier ska omstämplas på så sätt att samtliga aktier i bolaget utgör aktier av ett slag.

It was resolved that all outstanding shares shall be reclassified so that all shares in the company are ordinary shares.

16. **Stämmans avslutande / Closing of the meeting etc.**

Noterades att inga övriga frågor anmälts i behörig ordning och att några övriga frågor inte heller förekom.


It was recorded that no other matters had been duly notified and that no other matters were laid before the meeting.

Förklarades stämman avslutad.

The meeting was closed.

Vid protokollet:

In fidem:



Roger Holtback

Justeras:

Confirmed by:

Finnveden S.á.r.l



Maria Dahlqvist

Finnveden Limited



Maria Dahlqvist

I händelse av skillnad mellan den engelska och svenska versionen av detta förslag ska den svenska versionen gälla.

In case of any discrepancy between the English and Swedish language versions of this proposal, the Swedish language version shall prevail.

STYRELSENS FÖRSLAG TILL RIKTLINJER FÖR ERSÄTTNING TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

THE BOARD OF DIRECTORS' PROPOSAL REGARDING GUIDELINES FOR COMPENSATION TO SENIOR MANAGEMENT

Styrelsen för FinnvedenBulten AB (publ), org. nr 556668-2141 ("FinnvedenBulten") föreslår att årsstämman den 24 februari 2011 beslutar om följande riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare.

The board of directors of FinnvedenBulten AB (publ), Reg. No. 556668-2141 ("FinnvedenBulten") proposes that the annual general meeting to be held on February, 24 2011 resolves on the following guidelines for compensation and other terms of employment for senior management.

Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Guidelines for compensation to senior management

Dessa riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare omfattar lön och andra villkor för ledningsgruppen i FinnvedenBulten, inklusive verkställande direktören.

These guidelines for compensation to senior management include salary and other conditions for the management group in FinnvedenBulten, including the managing director.

Riktlinjerna ska tillämpas på samtliga avtal som träffas, eller ändringar i existerande avtal, efter det att årsstämman i FinnvedenBulten fastställt riktlinjerna.

The guidelines shall apply to all agreements entered into, or changes in existing agreements, after the guidelines has been adopted at the annual general meeting in FinnvedenBulten.

Grundläggande principer

Basic principles

Lön och andra anställningsvillkor ska vara sådana att koncernen alltid kan attrahera och behålla kompetenta ledande befattningshavare till för bolaget rimliga kostnader.

Salary and other terms of employment should be such that the group of companies always will be able to attract and retain competent senior management employees in the company at a reasonable cost.

Ersättningar inom koncernen ska vara baserade på principer om prestation, konkurrenskraft och skälighet. Olika ersättningskomponenter är i varierande grad lämpade att återspegla dessa

principer. Därför använder koncernen en blandning av flera komponenter för att på ett balanserat sätt återspegla ersättningsprinciperna.

Compensations within the group shall be based on principles of performance, competitiveness and reasonableness. Different compensation elements are, to varying degrees, suitable to reflect these principles. Therefore the group uses a blend of several elements to reflect the compensation principles in a balanced way.

Ledande befattningshavares lön består av fast lön, rörliga ersättningar, pension och andra förmåner. Dessutom kan årsstämman om så beslutas lämna erbjudande om långsiktiga incitamentsprogram såsom aktie- eller aktiekursrelaterade incitamentsprogram.

The senior management's salary consists of a fixed salary, variable compensations, pension and other benefits. Furthermore, the annual general meeting may, if so it decides, make an offer for long-term incentive programs such as share- or share-price related incentive programs.

För varje räkenskapsår beskrivs detaljerna i den totala ersättningen i årsredovisningen för respektive bolag och koncernens årsredovisning.

For each financial year, the details of the total compensation are described in the annual report for each company and the group's annual report.

Fast lön

Varje ledande befattningshavare ska erbjudas en fast lön som är marknadsmässig och baserad på den ledande befattningshavarens ansvar, kompetens och prestation. Lön ska fastställas per kalenderår.

Fixed salary

Each senior management shall be offered a fixed salary which is in accordance with the market and based on the senior management's responsibility, competence and performance. The salary should be determined for each calendar year.

Bonus och incitamentsprogram

Bonuses and incentive programs

Varje ledande befattningshavare kan, från tid till annan, erbjudas bonus att utgå kontant. Sådan bonus får såvitt avser den verkställande direktören uppgå till högst 60 % av den årliga fasta lönen. Bonus får såvitt avseende övriga ledande befattningshavare uppgå till maximalt 40 % av den årliga fasta lönen. Bonus ska inte vara pensionsgrundande. Bonus ska primärt vara baserad på utvecklingen för hela FinnvedenBulten koncernen eller utvecklingen för den division eller enhet som personen i fråga har ansvar för. Utvecklingen ska avse uppfyllandet av olika förbättringsmål eller uppnåendet av olika finansiella mål. Sådana mål ska beredas av ersättningsutskottet och bestämmas av styrelsen och kan bland annat vara kopplande till divisionernas och/eller koncernens EBITA samt rörelsekapital eller kassaflöde. Även personliga mer kvalitativa mål kan aktualiseras men med begränsad vikt. Eventuell bonus och bonusgrunder ska fastställas för varje verksamhetsår.

Each senior management may, from time to time, be offered a cash bonus. Such bonuses may amount to maximum 60% of the annual fixed salary if intended for the managing director. Bonuses may, as far as the rest of the senior management is concerned, amount to maximum 40% of the annual fixed salary. Bonuses shall not be qualified for pensions. Bonuses will primarily be based on the development of the whole FinnvedenBulten group or the development of the division or unit that the person in question is responsible for. The development should concern the accomplishment of different goals of improvement or the achievement of different financial goals. Such goals should be processed by the compensation committee and be determined by the board of directors and may sometimes be connected to the divisions' and/or the groups' EBITA as well as working capital and cash flow. Also personal and more qualitative goals can arise, but with limited significance. Any bonuses and bonus criteria will be adopted for each financial year.

Styrelsen skall inför varje årsstämma överväga om ett aktie- eller aktiekursrelaterat incitamentsprogram skall föreslås bolagsstämman eller inte. Det är bolagsstämman som beslutar om sådana incitamentsprogram. Incitamentsprogram ska bidra till långsiktig värdetillväxt och att aktieägare och medarbetare får ett gemensamt intresse av aktiens positiva värdeutveckling.

The board of directors will before each annual general meeting consider whether a share- or share-price related incentive program should be proposed to the annual general meeting or not. The annual general meeting decides on such incentive programs. Incentive programs will contribute to long term increases in value and that the shareholders and members of staff have a joint interest of the shares' positive increase in value.

Vissa ledande befattningshavare ingår i aktierelaterade incitamentsprogram (direkt ägande och/eller optionsprogram utställda i Finnveden Metal Structures AB och Bulten AB), vilka program redogörs för i årsredovisningen för Finnveden Metal Structures AB och Bulten AB. I samband med en eventuell notering av bolagets aktier på NASDAQ OMX Stockholm kan sådana tidigare inrättade incitamentsprogram komma att omvandlas till ett direkt innehav av aktier i FinnvedenBulten.

Certain senior management employees are part of share related incentive programs (direct ownership and/or share options scheme made out in Finnveden Metal Structures AB and Bulten AB), programs which are accounted for in the annual report for Finnveden Metal Structures AB and Bulten AB. In connection with a possible listing of the company's shares on NASDAQ OMX Stockholm, such previous established incentive programs may be converted into direct possessions of shares in FinnvedenBulten.

Icke monetära förmåner

Non-monetary benefits

Ledande befattningshavare är berättigad till sjukvårdsförsäkring samt, i den utsträckning denne kvarstår i ITP planen, en sjukförsäkring. Därutöver får ledande befattningshavare, mot lönevaxling, erbjudas extra sjukförsäkring. Ledande befattningshavare ska även erbjudas de relevanta förmåner som gäller koncernens övriga anställda.

Senior management are entitled to medical cost insurance as well as, to the extent he/she remains in the ITP plan, a health insurance. In addition, senior management may be offered extra health insurance in exchange for salary. Senior management will also be offered relevant benefits applicable to other employees of the group.

Ledande befattningshavare får erbjudas sedvanliga förmåner i övrigt såsom tjänstebil, sjukvårdsförsäkring, företagshälsovård och dylikt.

Senior management may be offered other customary benefits such as company car, medical cost insurance, industrial health service etc.

Pension

Pension

Ledande befattningshavare bosatta i Sverige får erbjudas premiebaserade pensionsavtal med premier som på årsbasis uppgår till maximalt 35 % av den fasta lönen, (därutöver tillkommer de pensionsförmåner som ledande befattningshavare har rätt till enligt ITP plan). I det premiebaserade pensionsavtalet kommer pensionen motsvara summan av inbetalda premier och eventuell avkastning, utan någon garanterad pensionsnivå. Inom ramen för den premiebaserade pensionsplanen finns ingen bestämd tidpunkt för pensionering. Den ordinarie pensionsåldern ska dock vara 65 år.

Senior management domiciled in Sweden may be offered a premium based pension agreement with annual premiums amounting to maximum 35% of the fixed salary, (in addition the senior management employee is entitled to pension benefits according to the ITP plan). The pension in the premium based pension agreement will correspond to the sum of the paid premiums and possible return, without any guaranteed pension level. Within the scope of the premium based pension plan there are no determined time for retirement. However, the ordinary retirement age should be 65 years.

Vissa ledande befattningshavare bosatta i Sverige har tidigare haft förmånsbestämda pensionsplaner, varav de flesta har omförhandlat dessa till det nya premiebestämda systemet.

Certain senior managers domiciled in Sweden have previously had benefit determined pension plans, of which most of them have renegotiated these to the new premium determined system.

Ledande befattningshavare som är bosatta utanför Sverige eller som är bosatta i Sverige men har väsentlig anknytning till annat land eller tidigare har varit bosatta i annat land får erbjudas pensionslösningar som är konkurrenskraftiga i det land där personerna är eller har varit bosatta eller till vilket de har en väsentlig anknytning, företrädesvis premiebaserade lösningar. Förmånsbaserade pensionslösningar ska, så långt möjligt, alltid undvikas.

Senior management employees domiciled outside Sweden or domiciled in Sweden but with considerable ties to another country or previously domiciled in another country may be offered pension solutions competitive in the country where they are or have been domiciled or to which they have considerable ties, preferably premium based solutions. Benefit based pension solutions should, to the extent possible, be avoided.

Uppsägning och avgångsvederlag

Termination and redundancy payment

För ledande befattningshavare bosatta i Sverige gäller för den anställde och arbetsgivaren en ömsesidig uppsägningstid om sex månader. Avgångsvederlag, utöver lön under uppsägnings-

tid, förekommer och kan maximalt tillsammans med fast lön under uppsägning uppgå till maximalt arton månadslönet.

For senior management employees domiciled in Sweden, there is a mutual term of notice of six months for employee and employer. Redundancy payment in addition to salary during the term of notice exists and can, together with fixed salary during the term of notice, amount to maximum 18 monthly salaries.

Personer som är bosatta utanför Sverige eller som är bosatta i Sverige men har väsentlig anknytning till annat land eller tidigare har varit bosatta i annat land får erbjudas uppsägningstider och avgångsvederlag som är konkurrenskraftiga i det land där personerna är eller har varit bosatta eller till vilket de har en väsentlig anknytning, företrädesvis lösningar motsvarande vad som gäller för ledande befattningshavare bosatta i Sverige.

Persons domiciled outside Sweden or domiciled in Sweden but with considerable ties to another country or previously domiciled in another country may be offered term of notice and redundancy payment which are competitive in the country where the person is or has been domiciled or to which they have considerable ties, preferably solutions corresponding to what is applicable for senior management domiciled in Sweden.

Styrelsens förberedelser och beslutsfattande

The Board of directors' preparations and decision-making

Styrelsens ersättningsutskott föreslår, och styrelsen fattar beslut om, lön och övriga villkor för verkställande direktören, vice verkställande direktör och finans och ekonomi direktör samt övriga ledande befattningshavare.

The board of directors' compensation committee proposes, and the board resolves, on salary and other conditions for the managing director, deputy managing director and the finance and economy director as well as other senior management employees.

Bolagets revisor ska årligen granska tillämpningen av dessa riktlinjer enligt tillämpliga bestämmelser. Revisorns rapport ska göras tillgänglig för årsstämman.

The company's auditor will on an annual basis review the application of these guidelines according to the regulations applicable. The auditor's report should be available at the annual general meeting.

Information om tidigare beslutade ersättningar

Information of previously determined compensation

Redan beslutade ersättningar till ledningen som inte har förfallit till betalning faller inom ramen för riktlinjerna och har upptagits i 2010 års årsredovisning för bolaget och/eller årsredovisning för tillämpligt bolag i koncernen.

Resolutions already passed regarding compensation to the management which are not due for payment falls under the guidelines and are stated in the annual accounts of the company for 2010 and/or annual accounts for relevant company within the group.

Avvikelser från riktlinjerna

Divergence from the guidelines

Styrelsen ska vara berättigad att avvika från riktlinjerna om det i ett enskilt fall om det finns särskilda skäl att så sker.

The board should be entitled to deviate from the guidelines if in an individual case there are specific reasons for this.

Göteborg i februari 2011

FinnvedenBulten AB (publ)

Styrelsen

Gothenburg, February 2011

FinnvedenBulten AB (publ)

The board of directors

I händelse av skillnad mellan den engelska och svenska versionen av detta förslag ska den svenska versionen gälla.

In case of any discrepancy between the English and Swedish language versions of this proposal, the Swedish language version shall prevail.

FÖRSLAG TILL BESLUT OM INRÄTTANDE AV VALBEREDNING M.M.

PROPOSAL FOR DECISION OF ESTABLISHMENT OF NOMINATION COMMITTEE ETC

Styrelsen för FinnvedenBulten AB (publ), org. nr 556668-2141, ("FinnvedenBulten"), föreslår att årsstämman den 24 februari 2011 beslutar:

The board of directors for FinnvedenBulten AB, Reg. No. 556668-2141, ("FinnvedenBulten"), proposes that the annual general meeting to be held on February, 24 2011 resolves:

att inrätta en valberedning,

to establish an nomination committee,

att anta bifogat förslag till instruktion för valberedningen, bilaga A, bl.a. innefattande en procedur för att utse ledamöter i valberedningen och förfaranden för att ersätta ledamöter som lämnar valberedningen, och

to adopt the enclosed proposal for the manual for the nomination committee, Schedule A, inter alia including a procedure for nomination of members of the nomination committee and procedures to replace members of the board leaving the nomination committee, and

att inget arvode ska utgå till ledamöterna i valberedningen.

that no remuneration will be paid to the members of the nomination committee.

Styrelsen föreslår vidare att besluten ska vara villkorade av att FinnvedenBultens aktier noteras på NASDAQ OMX Stockholm.

The board of directors further proposes that the resolutions should be conditional upon FinnvedenBulten's shares become listed on NASDAQ OMX Stockholm.

I händelse av skillnad mellan den engelska och svenska versionen av denna instruktion ska den svenska versionen gälla.

In case of any discrepancy between the English and Swedish language versions of these instructions, the Swedish language version shall prevail.

INSTRUKTION FÖR VALBEREDNINGEN I FINNVEDENBULTEN AB (PUBL)

INSTRUCTION FOR THE NOMINATION COMMITTEE OF FINNVEDENBULTEN AB (PUBL)

1. Utseende av valberedning m.m.

Appointment of the nomination committee etc.

- 1.1 Valberedningen ska bestå av fyra ledamöter – en representant för var och en av de tre största aktieägarna per den sista bankdagen i augusti som önskar utse en ledamot i valberedningen samt styrelsens ordförande. Med de tre största aktieägarna avses i denna instruktion de av Euroclear Sweden AB registrerade och ägargrupperade tre största aktieägarna per den sista bankdagen i augusti månad.

The nomination committee shall consist of four members – one representative for each of the three major shareholders as of the last business day in August who may wish to appoint a member to the nomination committee, and the chairman of the board. The three major shareholders referred to in these instructions are those major shareholders which are, separately or in a group of owners, registered by Euroclear Sweden AB as the three major shareholders as of the last business day in August.

- 1.2 Styrelsens ordförande ska så snart som möjligt efter det att uppgifterna om de största aktieägarna per den sista bankdagen i augusti blivit kända kontakta de tre största aktieägarna för att utröna om de önskar utse ledamöter i valberedningen. Om någon eller några av de tre största aktieägarna avstår från att utse en ledamot i valberedningen, ska styrelsens ordförande erbjuda andra större aktieägare att utse en ledamot i valberedningen. Om sådant erbjudande lämnas, ska det gå i turordning till de största aktieägarna (dvs. först till den fjärde största aktieägaren, därefter till den femte största aktieägaren osv.). Förfarandet ska fortgå till dess att valberedningen består av fyra ledamöter inklusive styrelsens ordförande.

The chairman of the board must, as soon as possible after learning the major shareholders as of the last business day in August, contact these three major shareholders to enquire if they wish to appoint members to the nomination committee. Should any or some of the three major shareholders refrain from appointing a member to the nomination committee, the chairman of the board will offer other major shareholders the right to appoint a member to the nomination committee. Should this offer be made, the offer will be made to the next shareholder in turn (i.e. first to the fourth biggest share-

holder, then to the fifth biggest shareholder etc). This procedure will be continued until the nomination committee consists of four members including the chairman of the board of directors..

- 1.3 Uppgifter i Euroclear Sweden ABs register per den sista bankdagen i augusti om ägarförhållanden/ägargrupperingar ska ligga till grund för fastställandet av vilka aktieägare som äger utse en ledamot i valberedningen.
- Particulars about ownership/groups of owners contained in Euroclear Sweden AB's register as of the last business day in August will form the basis in determining which shareholder has the right to appoint a member to the nomination committee.*
- 1.4 Vid sitt första sammanträde ska valberedningen inom sig välja ordförande. Styrelsens ordförande eller annan styrelseledamot ska inte vara valberedningens ordförande.
- The nomination committee must, at its first meeting, choose its chairman between the four of them. The chairman of the board or any other member of the board may not be appointed chairman of the nomination committee.*
- 1.5 Valberedningens mandattid löper intill dess att en ny valberedning har utsetts.
- The nomination committee's term of office will expire only when a new nomination committee has been appointed.*
- 1.6 Om en ägarförändring äger rum bland de största aktieägarna och en aktieägare som inte tidigare haft rätt att utse en ledamot i valberedningen därigenom blir en större aktieägare än någon eller några av de som utsett en ledamot i valberedningen ("ny storägare"), ska valberedningen, om den nye storägaren framställer önskemål om att få utse en ledamot i valberedningen, besluta att den ledamot i valberedningen som representerar den efter förändringen minsta aktieägaren ska entledigas och ersättas av den ledamot som den nye storägaren utser. Om en ny storägare önskar utse en ledamot i valberedningen ska denne anmäla detta till valberedningens ordförande. Anmälan ska innehålla namnet på den person som den nye storägaren utser till ledamot i valberedningen.
- Should a change of ownership take place among the major shareholders and a shareholder, who prior to the change had no right to appoint a member to the nomination committee, becomes a bigger shareholder than any or some of those who have appointed a member to the nomination committee ("new major owner"), the nomination committee must, should the new major owner wish to appoint a member to the nomination committee, decide that the member of the nomination committee representing the smallest shareholder after the change will be dismissed and replaced by the member appointed by the new major owner. Should a new major owner wish to appoint a member to the nomination committee, the new major owner must inform the chairman of the nomination committee accordingly. The application must contain the name of the person the new major owner wishes to appoint as member of the nomination committee.*
- 1.7 En aktieägare som har utsett en ledamot i valberedningen har rätt att entlediga ledamoten och utse en ny ledamot. Om sådant byte sker ska aktieägaren utan dröjsmål anmäla detta till valberedningens ordförande (eller, om det är valberedningens ordförande som ska bytas ut, till styrelsens ordförande). Anmälan ska innehålla namnet på

entledigad ledamot och den person som ska ersätta denne som ledamot i valberedningen.

A shareholder who has appointed a member to the nomination committee has the right to dismiss the member and appoint a new member. Should such a change take place, the shareholder must, without delay, inform the chairman of the nomination committee (or if the chairman of the nomination committee is to become dismissed, to the chairman of the board). The application must contain the name of the dismissed member and the person replacing it as member of the nomination committee.

- 1.8 Om en ledamot som representerar en aktieägare i valberedningen frånträder sitt uppdrag i förtid ska valberedningen utan dröjsmål uppmana den aktieägare som utsett ledamoten att utse en ny ledamot. Utses inte en ny ledamot av aktieägaren, ska valberedningen erbjuda andra större aktieägare att utse en ledamot i valberedningen. Sådant erbjudande ska gå i turordning till de största aktieägarna (dvs. först till den största aktieägare som inte redan utsett en ledamot till valberedningen eller tidigare avstått från sådan rätt, därefter till den näst största aktieägare som inte redan utsett en ledamot till valberedningen eller tidigare avstått från sådan rätt osv.). Förfarandet ska fortgå till dess att valberedningen är fulltalig. En ledamot som frånträder sitt uppdrag i förtid ska anmäla detta till valberedningens ordförande (eller, om det är valberedningens ordförande som ska bytas ut, till styrelsens ordförande).

Should a member representing a shareholder of the nomination committee resign from its mandate prematurely, the nomination committee must without delay encourage the shareholder who appointed the member to appoint a new member. Should the shareholder not appoint a new member, the nomination committee will offer other major shareholders the right to appoint a member to the nomination committee. Such an offer must be made in order of priority to the biggest shareholder (i.e. first to the biggest shareholder not yet appointing a member to the nomination committee or previously refraining from such right, then to the next biggest shareholder not yet appointing a member to the nomination committee or previously refraining from such right etc.). The procedure must continue until the nomination committee is complete. A member retiring early from its mandate must inform the chairman of the nomination committee (or, if the chairman is being replaced, the chairman of the board).

- 1.9 Valberedningen ska uppfylla de krav på sammansättning som uppställs i Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden"). Om de större aktieägare som har rätt att utse ledamöter till valberedningen önskar utse personer som gör att de krav på valberedningens sammansättning som uppställs i Koden inte uppfylls, ska, vid utseende av ledamöter som baseras på bestämmelsen i punkt 1.2 ovan, en större aktieägare ha företräde till sitt förstahandsval av ledamot framför en mindre aktieägare. Vid utseende av ny ledamot enligt bestämmelserna i punkt 1.6-1.8 ovan, ska den aktieägare som ska utse en ny ledamot, vid utseende av ny ledamot, beakta den befintliga valberedningens sammansättning.

The nomination committee must comply with the requirements for composition established by the Swedish code for corporate governance ("the Code"). Should the major shareholders who have the right to appoint members to the nomination committee wish to appoint persons who do not meet the requirements of the nomination committee's composition established by the Code, on appointment of a member in accordance with the provisions of Clause 1.2 above, a major shareholder must have

precedence to its first choice of member before a smaller shareholder. On appointment of a new member with reference to the provisions of Clauses 1.6 – 1.8 above, the shareholder appointing the new member, must on appointment of the new member take the nomination committee's present composition into account.

2. Uppgifter

Duties

2.1 Valberedningen ska lämna förslag till:

The nomination committee will propose:

- (a) ordförande vid årsstämma,
the chairman of the annual general meeting,
- (b) antal stämموvalda styrelseledamöter,
the number of members of the board appointed at shareholders' meetings,
- (c) ordförande och övriga stämموvalda ledamöter i styrelsen,
the chairman and other members of the board of directors appointed at meetings of the board of directors,
- (d) arvode och annan ersättning till var och en av de stämموvalda styrelseledamöterna och till ledamöter av styrelsens utskott,
the fee and other remuneration to each of the members of the board appointed at meetings of the shareholders and to members of the committees of the board of directors,
- (e) antal revisorer (i förekommande fall),
the number of auditors (if applicable),
- (f) revisorer (i förekommande fall),
auditors (if applicable),
- (g) arvode till revisorer (i förekommande fall),
the remuneration for the auditors (if applicable),
- (h) val av valberedning, alternativt beslut om principer för tillsättande av valberedning, samt beslut om instruktion för valberedningen, och
appointment of the nomination committee, alternatively decision on the principles for appointing the nomination committee and decision on the nomination committee's instructions, and
- (i) ersättning till ledamöterna i valberedningen.
the remuneration for the members of the nomination committee.

- 2.2 Vid beredandet av sitt förslag till styrelse ska valberedningen beakta de krav på styrelsens sammansättning som följer av aktiebolagslagen och NASDAQ OMX Stockholms regelverk för emittenter. Valberedningen bör vidare beakta de krav som Kodens uppställer på styrelsens storlek och sammansättning.

When preparing its proposition for the board of directors, the nomination committee must take into consideration the requirements for the composition of the board of directors provided for in the Swedish Companies Act (Sw. Aktiebolagslagen) and NASDAQ OMX Stockholm's rules for issuing houses. The nomination committee must further take the requirements provided for by the Code for the size and composition of the board of directors into consideration

- 2.3 Vid beredandet av sitt förslag till revisorer ska valberedningen beakta de krav på revisorer som följer av aktiebolagslagen.

When preparing its proposition for auditors the nomination committee must take the requirements for auditors into consideration provided for in the Swedish Companies Act.

- 2.4 Vid beredandet av sitt förslag till beslut om valberedning, alternativt förslag till beslut om principer för tillsättande av valberedning samt beslut om instruktion för valberedningen bör valberedningen beakta de krav som Kodens uppställer på ett sådant beslut. Vidare bör de krav på valberedningens sammansättning som uppställs i Kodens beaktas.

When preparing its proposition for decision on the nomination committee, alternatively the proposition for decision on the principles for appointment of the nomination committee and decision on the nomination committee's instructions, the nomination committee must take the requirements into consideration provided for by the Code with regards to such decisions. The nomination committee must further take the requirements with regards to the composition of the nomination committee into consideration provided for by the Code.

- 2.5 Om valberedningens förslag innebär en avvikelse från Kodens, ska valberedningen, samtidigt som den lämnar sitt förslag, förse bolaget med en förklaring till avvikelsen.

Should the proposition for the nomination committee imply a deviation from the Code, the nomination committee must, when giving its proposal, furnish the company with an explanation for the deviation.

- 2.6 Valberedningen ska, samtidigt som den underrättar bolaget om sina förslag, förse bolaget med ett motiverat yttrande beträffande sitt förslag till styrelse med beaktande av vad som sägs om styrelsens sammansättning i Kodens.

The nomination committee must, when notifying the company of its propositions, furnish the company with a specified opinion on its proposition of board of directors with consideration to the requirements on the composition of the board of directors provided for by the Code.

- 2.7 Valberedningen ska förse bolaget med den information med anslutning till dess uppdrag som erfordras för att bolaget ska kunna fullgöra sin informationsskyldighet enligt Kodens.

The nomination committee must, in connection with its assignment, furnish the company with the information required to enable the company to perform its duty for notification in accordance with the Code.

- 2.8 Minst en ledamot av valberedningen ska närvara vid årsstämma. Vid bolagsstämma där styrelse- eller revisorsval ska äga rum ska valberedningen lämna en redogörelse för hur dess arbete har bedrivits samt presentera och motivera sina förslag.

At least one member of the nomination committee must be present at the annual general meeting. The nomination committee will give a report on how its work has been carried out and present and motivate its proposition at the shareholders' meetings where nomination of the board of directors or nomination of auditors will take place.

3. Sammanträden

Meetings

- 3.1 Valberedningen ska sammanträda så ofta som erfordras för att valberedningen ska kunna fullgöra sina uppgifter. Styrelsens ordförande ska kalla valberedningen till dess första sammanträde. Kallelse till övriga sammanträden utfärdas av valberedningens ordförande. Om en ledamot begär att valberedningen ska sammankallas, ska begäran efterkommas.

The nomination committee will convene as often as is required for the nomination committee to perform its duties. The chairman of the board of directors will convene the nomination committee to its first meeting. Notice of further meetings will be issued by the chairman of the nomination committee. Should a member require that the nomination committee be convened, such request will be complied with.

- 3.2 Valberedningen är beslutförför om mer än hälften av ledamöterna är närvarande. Beslut i ärende får dock inte fattas om inte samtliga ledamöter erbjudits tillfälle att delta i ärendets behandling.

The nomination committee is competent to make decisions if more than half of the members are present. No decision must, however, be made unless all members have been given an opportunity to participate in the handling of the business.

- 3.3 Vid val av ordförande i valberedningen anses den vald som har fått de flesta rösterna. Vid lika röstetal avgörs valet genom lottning.

On nomination of the chairman to the nomination committee, the person receiving the majority of votes will be considered elected. On equality of votes, the nomination will be determined by drawing of lots.

- 3.4 Som valberedningens beslut gäller den mening som mer än hälften av de närvarande ledamöterna röstar för eller, vid lika röstetal, den mening som biträds av valberedningens ordförande.

The opinion supported by more than half of the members present or on equality of votes, the opinion supported by the chairman of the nomination committee will be considered the nomination committee's decision.

- 3.5 Vid valberedningens sammanträden ska föras protokoll som undertecknas och justeras av valberedningens ordförande och den ledamot som valberedningen utser. Protokollen ska föras och förvaras i enlighet med vad som gäller för styrelseprotokoll.

Minutes must be taken at the nomination committee's meetings. The minutes will be signed and adopted by the chairman of the nomination committee and the member the nomination committee so appoints. The minutes must be taken and kept in accordance with the provisions for board minutes.

4. Sekretess

Ledamot av valberedningen är underkastad sekretessskyldighet rörande bolagets angelägenheter och denna skyldighet ska på bolagets begäran bekräftas av ledamoten genom att underteckna särskilt sekretessavtal mellan ledamoten och bolaget.

Confidentiality

Members of the nomination committee are subject to confidentiality with regards to the matters of the company and this obligation will, at the request of the company, be confirmed by the members by signing a confidentiality agreement between the member and the company.

5. Arvode och kostnadsersättning

Fee and remuneration

- 5.1 Arvode kan utgå till ledamöterna i valberedningen efter beslut därom av bolagsstämman.

Fees may be paid to the members of the nomination committee upon decision by the shareholders meeting.

- 5.2 Ledamöterna i valberedningen äger rätt till ersättning från bolaget för styrkta skäliga kostnader för uppdragets utförande, såsom exempelvis kostnader för rekryterings-tjänster.

The members of the nomination committee have the right to remuneration from the company for certified, reasonable costs for the performance of the assignment, e.g. costs for recruitment.

- 5.3 Valberedningen ska i samband med redovisningen av sitt arbete på årsstämma redovisa ersättningar som utgått enligt punkt 5.2 ovan.

The nomination committee must, upon reporting their work at the annual general meeting, account for the remunerations paid in accordance with Clause 5.2 above.

I händelse av skillnad mellan den engelska och svenska versionen av detta förslag ska den svenska versionen gälla.

In case of any discrepancy between the English and Swedish language versions of this proposal, the Swedish language version shall prevail.

STYRELSENS FÖRSLAG TILL BESLUT OM ÄNDRING AV BOLAGSORDNINGEN SAMT FÖRSLAG TILL BESLUT OM OMSTÄMPLING AV AKTIER

THE BOARD OF DIRECTORS' PROPOSAL FOR RESOLUTION TO AMEND THE ARTICLES OF ASSOCIATION AND RECLASSIFICATION OF SHARES

Styrelsen i FinnvedenBulten AB (publ), org. nr 556668-2141, föreslår att årsstämman beslutar att ändra bolagsordningen enligt följande:

The board of directors in FinnvedenBulten AB (publ), reg. no 556668-2141, proposes the annual shareholders' meeting resolves to amend the articles of association according to the following:

1. Den nya bolagsordningen föreslås ha den lydelse som framgår av Bilaga A.

The new articles of association shall have the wording set forth in Schedule A.

Ändringarna i bolagsordning innebär att (i) gränserna för aktiekapitalet och högsta och lägsta antal aktier i § 4 ändras, (ii) bolaget endast kan ge ut ett aktieslag och att § 5 därför tas bort, (iii) styrelsens säte i § 2 ändras från Stockholm till Göteborg, samt att (iii) hembudsförbehållet i § 12 borttages.

The amendments to the articles of association entails that (i) the limits for the share capital and number of shares are amended in § 4, (ii) that the company only may issue one class of shares and that § 5 is removed, (iii) the registered office of the company in § 2 is amended from Stockholm to Gothenburg, and (iv) the post sale purchase clause in § 12 is removed.

Styrelsen föreslår vidare att samtliga utestående aktier ska omstämplas på så sätt att samtliga aktier i bolaget utgör aktier av ett slag.

The board of directors' also proposes that all outstanding shares shall be reclassified so that all shares in the company are ordinary shares.

N.B. The English text is an in-house translation.

BOLAGSORDNING
ARTICLES OF ASSOCIATION
för/for
FinnvedenBulten AB
(Org. nr / Reg. no. 556668-2141)

§ 1 Firma / Name

Bolagets firma är FinnvedenBulten AB. Bolaget är publikt (publ).

The company's name is FinnvedenBulten AB. The company is a public limited liability company (publ).

§ 2 Säte / Registered office

Styrelsen har sitt säte i Göteborg.

The company's registered office shall be situated in Gothenburg.

§ 3 Verksamhetsföremål / Object of the company's business

Bolaget skall ha till föremål för sin verksamhet att direkt eller indirekt genom hel- eller delägda dotterbolag bedriva industri-, handels- och servicenäring företrädesvis inom verkstads-, elektronik- och byggnadssektorn, äga och förvalta fast och lös egendom, handha administrativ verksamhet för dotterbolagen samt idka därmed förenlig verksamhet.

The object of the company's business is to, directly or indirectly, pursue industrial- trading- and service business primarily within the mechanic, electronic and construction industry, to own and manage real property and other property, to carry out administrative work for subsidiaries and to carry out other activities compatible therewith.

§ 4 Aktiekapital och antal aktier / Share capital and number of shares

Bolagets aktiekapital skall uppgå till lägst 6 000 000 kronor och till högst 24 000 000 kronor. Antal aktier i bolaget ska uppgå till lägst 12 000 000 stycken och högst 48 000 000 stycken.

The company's share capital shall not be less than SEK 6,000,000 and not more than SEK 24,000,000. The number of shares shall not less than 12,000,000 and not more than 48,000,000.

§ 5 Räkenskapsår / Financial year

Bolagets räkenskapsår skall vara kalenderår.
The company's financial year shall be the fiscal year.

§ 6 Styrelse / Board of directors

Styrelsen skall bestå av lägst tre och högst tio styrelseledamöter utan suppleanter.

The board shall consist of not less than three and not more than ten members without deputy directors.

§ 7 Revisor / Auditor

Bolaget skall ha lägst en och högst två revisorer med högst två revisorssuppleanter. Till revisor samt, i förekommande fall, revisorssuppleant skall utses auktoriserad revisor eller registrerat revisionsbolag. Revisorns mandattid skall upphöra vid slutet av den årsstämma som hålls under det fjärde räkenskapsåret efter det då revisorn utsågs.

The company shall have not less than one and not more than two auditors with not more than two deputy auditors. As auditor and, when applicable, deputy auditor, shall an authorized public accountant or a registered public accounting firm be elected. The appointment as auditor shall apply until the close of the general meeting which is held during the fourth financial year after the election of the auditor.

Styrelsen äger rätt att, för tiden längst intill slutet av nästa ordinarie bolagsstämma, utse en eller flera särskilda revisorer för granskning av dels styrelsens redogörelse i samband med nyemissioner med bestämmelse om apport eller att aktie skall tecknas med kvittningsrätt eller eljest med villkor, dels fusionsplan. Till sådan särskild revisor skall utses auktoriserad revisor eller ett registrerat revisionsbolag.

The board of directors may, for a period lasting not longer than until the end of the next annual general meeting, appoint one or several special purpose auditors to audit a statement of the board of directors in connection with an issue of new shares where shares may be paid for in kind or subscribed for with a right to set-off or otherwise conditionally, or a merger scheme. As such special purpose auditor shall be appointed an authorized public accountant or a registered public accounting firm.

§ 8 Kallelse till bolagsstämma/ Notice of general meeting

Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets webbplats. Att kallelse har skett skall samtidigt annonseras i Dagens Industri.

Notice convening a general meeting shall be issued by advertisement in the Swedish Official Gazette (Sw. Post- och Inrikes Tidningar) and by posting the notice on the company's website. The issuing of notice of a general meeting shall be published in Dagens Industri.

§ 9 Rätt att närvara på bolagsstämma / *Right to participate in a general meeting*

Aktieägare som vill delta i förhandlingarna vid bolagsstämma, skall dels vara upptagen i utskrift eller annan framställning av hela aktieboken avseende förhållandena fem vardagar före stämman, dels göra anmälan till bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Sistnämnda dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman. Aktieägare får ha med sig biträden vid bolagsstämman endast om han eller hon anmäler antalet biträden till bolaget i enlighet med det förfarande som gäller för aktieägares anmälan till bolagsstämma.

A shareholder who wants to take part in the negotiations at a general meeting shall, on the one hand be listed in a print-out or any other description of the share register in whole regarding the circumstances five weekdays prior to the general meeting, on the other hand, notify the company at the latest on the day that is set forth in the notice convening the general meeting. The last mentioned day shall not be a Sunday, other public holiday, Saturday, Midsummer Eve, Christmas Eve or New Year's Eve and shall not occur earlier than on the fifth weekday before the general meeting. A shareholder may be accompanied by advisors at a general meeting only where he or she has given the company notice of the number of advisors in the manner stated as for the shareholders notice for participation.

§ 10 Ärenden på årsstämma / *Business at annual general meetings*

Bolagsstämma kan hållas i Stockholm eller Göteborg.

General meetings shall be held in Stockholm or Gothenburg.

Vid årsstämma skall följande ärenden förekomma till behandling:

1. val av ordförande vid bolagsstämman;
2. upprättande och godkännande av röstlängd;
3. godkännande av dagordningen;
4. val av en eller två justeringspersoner att underteckna protokollet;
5. prövning av om bolagsstämman blivit behörigen sammankallad;
6. framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt, i förekommande fall, koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse;
7. beslut om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt, i förekommande fall, koncernresultaträkning och koncernbalansräkning;
8. beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen;
9. beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör;
10. fastställande av antalet styrelseledamöter och, i tillämpliga fall, antalet revisorer och revisorssuppleanter;
11. fastställande av arvoden åt styrelseledamöter och revisorer;

12. val av styrelseledamöter, styrelsens ordförande, i tillämpliga fall revisorer och revisorssuppleanter samt, i anslutning därtill, i förekommande fall, redogörelse för valberedningens arbete;
13. fastställande av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare;
14. fastställande av instruktioner för valberedningen;
15. annat ärende som ankommer på bolagsstämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

The following matters shall be addressed at annual general meetings:

1. *election of a chairman of the meeting;*
2. *preparation and approval of the voting list;*
3. *approval of the agenda;*
4. *election of one or two persons who shall approve the minutes of the meeting;*
5. *determination of whether the meeting has been duly convened;*
6. *submission of the annual report and the auditors' report and, where applicable, the consolidated financial statements and the auditors' report for the group;*
7. *resolutions regarding the adoption of the income statement and the balance sheet and, when applicable, the consolidated income statement and the consolidated balance sheet;*
8. *resolutions regarding allocation of the company's profits or losses in accordance with the adopted balance sheet;*
9. *resolutions regarding discharge of the members of the board of directors and the managing director from liability;*
10. *determination of the number of members of the board of directors and, when applicable, the number of auditors and deputy auditors;*
11. *determination of fees for members of the board of directors and auditors;*
12. *election of the members of the board of directors, chairman of the board of directors, auditors and, when applicable, deputy auditors, and, in connection therewith, where applicable, report on the work of the nomination committee;*
13. *adoption of guidelines for remuneration for the management;*
14. *adoption of instructions for the election committee;*
15. *resolutions regarding other matters which are prescribed in the Swedish Companies Act or the company's articles of association.*

§ 11 Avstämningsförbehåll / Record day provision

Bolagets aktier skall vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument.

The shares of the company shall be registered in a record day register in accordance with the Swedish Financial Instruments Act (1998:1479).